Medio de Pago, S.A. (Una compañía propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre 2019 (Con el informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

<u>Informe de los Auditores Independientes</u>

A la Junta Directiva y Accionistas de Medio de Pago, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Medio de Pago, S.A., (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Medio de Pago, S.A., al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.



Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría, y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

27 de marzo de 2020

San José, Costa Rica Mynor Pacheco Solano Miembro No. 4596 Póliza No. 0116 FIG 7 Vence el 30/09/2020 KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663 adherido y cancelado en el original

MEDIO DE PAGO, S.A. BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018) (En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	9.127.750.433	13.375.185.852
Efectivo		6.700.432.031	5.505.394.464
Entidades financieras del país		2.427.318.402	7.869.791.388
Inversiones en instrumentos financieros	7	3.214.692.220	2.441.348.698
Disponibles para la venta		3.161.904.027	2.382.199.806
Productos por cobrar		52.788.193	59.148.892
Cuentas y comisiones por cobrar		2.776.649.668	3.146.692.861
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	50.427.939	39.668.205
Impuesto sobre la renta diferido	11	23.662.893	35.043.220
Otras cuentas por cobrar	8	2.702.558.836	3.071.981.436
Mobiliario y equipo, neto	9	312.841.154	330.514.292
Otros activos		461.541.096	103.175.458
Activos intangibles, neto	10	81.897.437	82.061.678
Otros activos		379.643.659	21.113.780
TOTAL DE ACTIVOS		15.893.474.571	19.396.917.161
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS		0.426.000.402	10 (00 040 (20
Cuentas por pagar y provisiones		8.136.000.103	12.609.948.630
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.061.576	885.068
Provisiones		78.735.725	116.407.359
Otras cuentas por pagar diversas	12	8.036.714.567	12.492.656.203
Operaciones pendientes de imputación		19.488.235	-
TOTAL DE PASIVOS		8.136.000.103	12.609.948.630
PATRIMONIO			
Capital social	13	2.306.029.013	2.306.029.013
Capital pagado		2.306.029.013	2.306.029.013
Aportes patrimoniales no capitalizados		92.583.750	92.583.750
Ajustes al patrimonio		2.378.601	1.782.795
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		2.378.601	1.782.795
Reservas patrimoniales		461.205.803	461.205.803
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3.925.367.170	2.331.293.276
Resultado del año		969.910.131	1.594.073.894
TOTAL DEL PATRIMONIO		7.757.474.468	6.786.968.531
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		15.893.474.571	19.396.917.161

Francisco Echandi Gurdián Representante Legal Eddie Rivera Chinchilla Contador Johnny Molina Ruiz Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Año terminado el 31 de diciembre de 2019 (Con cifras correspondientes de 2018) (En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	16	5.640.954.987	5.809.459.641
Por otros ingresos operativos	17	68.513.594	82.046.494
Total otros ingresos de operación		5.709.468.581	5.891.506.135
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios		189.728.120	150.640.101
Por otros gastos con partes relacionadas	4	234.630.095	23.268.150
Por otros gastos operativos		48.977.925	36.093.519
Total gastos de operación		473.336.140	210.001.770
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.236.132.441	5.681.504.365
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	18	2.619.881.405	2.617.831.659
Por otros gastos de administración	19	1.279.000.466	1.224.999.403
Total gastos administrativos		3.898.881.871	3.842.831.062
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.337.250.570	1.838.673.303
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		81.930.060	502.013
Por inversiones en instrumentos financieros		146.528.326	168.036.605
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	-	209.752.678
Total de ingresos financieros		228.458.386	378.291.296
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas		201.438.582	
Por otros gastos financieros		4.640.520	5.310.284
Total de gastos financieros		206.079.102	5.310.284
RESULTADO FINANCIERO NETO		22.379.284	372.981.012
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE			
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		1.359.629.854	2.211.654.315
Impuesto sobre la renta corriente	11	378.418.233	636.562.588
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	11	11.301.490	
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	11		18.982.167
RESULTADO DEL AÑO		969.910.131	1.594.073.894
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		595.806	1.782.795
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		595.806	1.782.795
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		970.505.937	1.595.856.689
2			

Francisco Echandi Gurdián Representante Legal Eddie Rivera Chinchilla Contador Johnny Molina Ruiz Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre de 2019 (Con cifras correspondientes de 2018) (En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.306.029.013	92.583.750	<u> - </u>	461.205.803	2.331.293.276	5.191.111.842
Resultado integral del período:						
Resultado del año					1.594.073.894	1.594.073.894
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones						
disponibles para la venta	- <u> </u>	<u> </u>	1.782.795		WELLOW	1.782.795
Total del resultado integral del año	- <u>- 11 </u>		1.782.795		1.594.073.894	1.595.856.689
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.306.029.013	92.583.750	1.782.795	461.205.803	3.925.367.170	6.786.968.531
Resultado integral del año:						
Resultado del año				-	969.910.131	969.910.131
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones						
disponibles para la venta			595.806	<u> </u>		595.806
Total del resultado integral del año			595.806		969.910.131	970.505.937
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.306.029.013	92.583.750	2.378.601	461.205.803	4.895.277.301	7.757.474.468
A / I / 7						

Francisco Echandi Ourdián Representante Legal Eddie Rivera Chinchilla Contador Johnny Molina Ruiz Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2019 (Con cifras correspondientes de 2018) (En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	969.910.131	1.594.073.894
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Incremento de provisiones	67.006.741	116.407.359
Depreciaciones y amortizaciones	110.976.927	67.731.739
Gasto impuesto sobre la renta, neto	389.719.723	617.580.421
Pérdida por retiro de mobiliario y equipo		36.189.013
Ingreso por intereses, neto	(223.817.866)	(163.228.334)
	1.313.795.656	2.268.754.092
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	389.452.589	(582.264.475)
Otros activos	(358.529.879)	158.266.704
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4.112.567.210)	3.081.469.480
Intereses cobrados	234.819.085	133.162.794
Intereses pagados	(4.640.520)	(5.310.284)
Impuesto sobre la renta pagado	(837.772.524)	(484.006.553)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	(3.375.442.803)	4.570.071.758
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento de inversiones en instrumentos financieros	(6.948.694.428)	(2.403.216.463)
Disminución de inversiones en instrumentos financieros	6.169.841.361	1.136.277.793
Adquisición de software	(34.422.941)	(87.360.838)
Adquisición de mobiliario y equipo	(58.716.607)	(164.633.450)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión	(871.992.615)	(1.518.932.959)
(Disminución) aumento neto del efectivo en el año	(4.247.435.418)	3.051.138.799
Efectivo al inicio del año	13.375.185.852	10.324.047.052
Efectivo al final del año	9.127.750.433	13.375.185.852

Francisco-Echandi Gurdian Representante Legal

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Eddie Rivera Chinchilla Contador

Auditor Interno

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

- Medio de Pago, S.A. (la Compañía), fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica el 20 de setiembre de 1995 por un plazo de 99 años.
- La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de recaudo de impuestos y otros conceptos a través de puestos Servimás ubicados en la cadena de supermercados de Walmart Costa Rica, S.A. (Más X Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí), así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, Compre Bien y La Gallinita Feliz.
- Medio de Pago, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.
- Al 31 de diciembre 2019, el número de colaboradores es de 229 (295 en el 2018). El domicilio legal de la Compañía es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(b) <u>Base para la preparación de los estados financieros</u>

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢583,88 (¢604,39 y ¢611,75 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢570,09 (¢604,39 en el 2018) por US\$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta que son medidas al valor razonable.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

(i) Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, ya que se establecieron con el fin de proveer fondos y no para generar utilidades a corto plazo, los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento son aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Reconocimiento

La Compañía reconoce los activos financieros disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y originados por la Compañía, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía. Según la regulación vigente, la Compañía no puede clasificar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento, aunque tenga la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

(iii) Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos financieros disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, como las cuentas por cobrar y por pagar originados se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

(iv) Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción. En el caso de los instrumentos financieros que no cuentan con un precio de referencia de mercado, su valor razonable se calcula descontando los flujos de efectivo futuros a las tasas de mercado.

Notas a los Estados Financieros

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de las inversiones negociables, se reconocen directamente en el estado de resultados integral como parte del ingreso proveniente de esas inversiones.

(vi) Dar de baja

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(vii) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

(f) <u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) <u>Cuentas por cobrar</u>

Las cuentas por cobrar están relacionadas con comisiones por recaudo de servicios, cobro de derechos de circulación por parte de corresponsales.

Notas a los Estados Financieros

(h) Mobiliario y equipo neto

(i) Activos propios

El mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumuladas. La Compañía no tiene la política de revaluar sus inmuebles, mobiliario y equipo. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y Equipo 10 años Equipo de cómputo 5 años

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo, neto de amortización acumulada y pérdida por deterioro acumuladas.

(i) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Programas de cómputo 3 años Licencias de cómputo 1 año

(i) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) <u>Cuentas por pagar</u>

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(1) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

Notas a los Estados Financieros

(m) Reserva patrimonial

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social.

(n) Impuesto sobre la renta

(i) Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

(ii) Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(o) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

Notas a los Estados Financieros

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable nota 20
- Deterioro de activos no financieros nota 1 (j)

(p) <u>Utilidad básica por acción</u>

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) Ingreso por comisiones

Los ingresos por comisiones se originan por los servicios que presta la Compañía. Las comisiones se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado.

(r) <u>Arrendamientos</u>

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Todos los demás arrendamientos son clasificados como operativos. Los activos bajo arrendamiento financiero son registrados a su valor razonable en la fecha de adquisición y el pasivo correspondiente con el arrendante se clasifica como una obligación por arrendamiento financiero. Los costos financieros son registrados como gastos utilizando la tasa de interés vigente sobre el saldo pendiente de la obligación.

Notas a los Estados Financieros

(2) <u>Administración de riesgos financieros</u>

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de credito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación, se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo, se realizan mediciones que le permiten a la Administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces de plazos se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días						
Tronous Musichan	_	1-30	31-60	61-180	181 - 365	Total		
Activos	_					7.509.046.089		
Disponibilidades	¢	7.509.046.089	-	-	-			
Inversiones en instrumentos financieros		-	446.484.298	2.016.435	427.230.012	875.730.745		
Productos por cobrar		45.150.046	-		- ,	45.150.046		
Cuentas por cobrar partes relacionadas		50.427.939	-	- .	-	50.427.939		
Otras cuentas por cobrar	_	2.590.728.471	<u> </u>	<u> </u>		2.590.728.471		
•		10.195.352.545	446.484.298	2.016.435	427.230.012	11.071.083.290		
Pasivos	_					5 550 050 405		
Otras cuentas por pagar diversas		7.770.858.437	<u> </u>			7.770.858.437		
1 1 0	_	7.770.858.437	<u></u>	<u> </u>		7.770.858.437		
Brecha de activos y pasivos	¢	2.424.494.108	446.484.298	2.016.435_	427.230.012	3.300.224.853		
2200mu at 11111111111111111111111111111111111	.′ =							
Moneda extranjera			Días					
2	_	1-30	31-60	61-180	<u> 181 - 365</u>	Total		
Activos	_							
Disponibilidades	¢	1.618.704.344	-	-	-	1.618.704.344		
Inversiones en instrumentos financieros	•	1.140.071.386	-	1.140.426.825	5.675.071	2.286.173.282		
Productos por cobrar		7.638.146	-	-	-	7.638.146		
Otras cuentas por cobrar		111.830.365	-			111.830.365		
Ontal edelial por ecorum	-	2.878.244.241		1.140.426.825	5.675.071	4.024.346.137		
Pasivos	-			 -				
Otras cuentas por pagar diversas		265.856.130		<u> </u>	<u> </u>	265.856.130		
Owas cacutae for base arrange	-	265.856.130	-	<u>-</u>		265.856.130		
Brecha de activos y pasivos	¢	2.612.388.111		1.140.426.825	5.675.071	3.758.490.007		
Total brecha consolidada en moneda	′ =				_			
local	¢_	5.036.882.219	446.484.298	1.142.443.260	432.905.083	7.058.714.860		

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional				Días		
		1-30	31-60	91-180	181 - 365	Total
Activos						
Disponibilidades	¢	10.636.608.086	-	- `	-	10.636.608.086
Inversiones en instrumentos financieros		-	420.543.979	2.003.024	440.824.566	863.371.569
Productos por cobrar		46.255.346	-	-	-	46.255.346
Cuentas por cobrar partes relacionadas		39.668.205	-	-	-	39.668.205
Otras cuentas por cobrar		2.979.461.215			-	2.979.461.215
		13.701.992.852	420.543.979	2.003.024	440.824.566	14.565.364.421
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas		11.496.140.551_	<u> </u>	-	<u> </u>	11.496.140.551
		11.496.140.551		<u>-</u>	-	11.496.140.551
Brecha de activos y pasivos	¢	2.205.852.301	420.543.979	2.003.024	440.824.566	3.069.223.870
Moneda extranjera				Días		
		1-30	31-60	91-180	181 - 365	<u>Total</u>
Activos						
Disponibilidades	¢	2.738.577.766	-	- .	-	2.738.577.766
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	1.512.845.224	5.983.013	1.518.828.237
Productos por cobrar		12.893.546	-	-	-	12.893.546
Otras cuentas por cobrar		92.520.221	-	<u> </u>	<u>-</u>	92.520.221
1		2.843.991.533	- "	1.512.845.224	5.983.013	4.362.819.770
Pasivos	_					
Otras cuentas por pagar diversas		996.515.652	-	-	<u> </u>	996.515.652_
For Fragment and State of the S	_	996.515.652	_	-	-	996.515.652
Brecha de activos y pasivos	¢ —	1.847.475.881	-	1.512.845.224	5.983.013	3.366.304.118
Total brecha consolidada en moneda	<i>'</i> —					
local	¢	4.053.328.182	420.543.979	1.514.848.248	446.807.579	6.435.527.988
· · · · · ·	· —					

Notas a los Estados Financieros

<u>Riesgo de mercado</u>

Riesgo de tasas de interés

- El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la Compañía.
- El riesgo de mercado se mide construyendo un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés.
- La exposición por brechas de tasas de interés se considera en la medición de riesgo global del grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo de tasa de interés.
- El riesgo de tasa de interés se mide para la cartera propia de inversiones por medio de análisis de sensibilidad impacto en el valor del portafolio ante variaciones en las tasas de interés y para el balance general por medio de la elaboración de calces de brechas de tasas de interés, lo cual permite revisar el descalce de ajuste de tasas de interés de activos y pasivos sensibles a la variación de este factor de mercado.
- La sensibilidad de cartera de inversiones al 31 de diciembre considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones y +100 puntos base para dólares, como se detalla seguidamente:

		2019	2018
Cartera total	¢	3.158.506.025	2.379.652.956
Exposición de sensibilidad	¢	6.331.803	10.258.848
Exposición % de cartera		0,20%	0,43%

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2019, sobre los activos (no se presentan pasivos con tasa de interés a esa fecha), se detalla como sigue:

			Días		
	Total	0 - 30	31 – 90	91 - 180	181 - 365
¢	875.730.746	-	446.484.298	2.016.435	427.230.012
	45.150.046	45.150.046			
	920.880.792	45.150.046	446.484.298	2.016.435	427.230.012
¢	920.880.792	45.150.046	446.484.298	2.016.435	427.230.012
			Días		
	Total	0 - 30	31 – 90	91 - 180	181 - 365
¢	2.286.173.282	1.140.071.386	1.140.426.825		5.675.071
	7.638.146	7.638.146			
	2.293.811.428	1.147.709.532	1.140.426.825		5.675.071
¢	2.293.811.428	1.147.709.532	1.140.426.825		5.675.071
	¢	\$ 875.730.746 45.150.046 920.880.792 \$ 920.880.792 Total \$ 2.286.173.282 7.638.146 2.293.811.428	\$\psi\$ 875.730.746 - 45.150.046 45.150.046 920.880.792 45.150.046 \$\psi\$ 20.880.792 45.150.046 Total 0 - 30 \$\psi\$ 2.286.173.282 1.140.071.386 7.638.146 7.638.146 2.293.811.428 1.147.709.532	Total 0 - 30 31 - 90 ¢ 875.730.746 - 446.484.298 45.150.046 45.150.046 - 920.880.792 45.150.046 446.484.298 ¢ 920.880.792 45.150.046 446.484.298 Total 0 - 30 31 - 90 b 2.286.173.282 1.140.071.386 1.140.426.825 7.638.146 7.638.146 - 2.293.811.428 1.147.709.532 1.140.426.825	\$\psi\$ 875.730.746 - 446.484.298 2.016.435 45.150.046 45.150.046 - - 920.880.792 45.150.046 446.484.298 2.016.435 \$\psi\$ 920.880.792 45.150.046 446.484.298 2.016.435 Total 0 - 30 31 - 90 91 - 180 \$\psi\$ 2.286.173.282 1.140.071.386 1.140.426.825 - 7.638.146 7.638.146 - - 2.293.811.428 1.147.709.532 1.140.426.825 -

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días								
	_	Total		0 - 30	3	31 – 90	91	- 180	181	- 365
Activos	_									004564
Inversiones	¢	863.371.567		-	42	0.543.979	. 2	2.003.024	440	.824.564
Productos por cobrar		46.255.346		46.255.346				<u>-</u>		
*	_	909.626.913		46.255.346	42	0.543.979		2.003.024	440	.824.564
Brecha de activos y pasivos	¢_	909.626.913		46.255.346	42	0.543.979		2.003.024	440	.824.564
Moneda extranjera			Días							
1,20,20 and 02.00 and 02.0	_	Total		0 - 30		31 – 90	91	- 180	181	- 365
Activos										
Inversiones	¢	1.518.828.238		-			1.512	.845.224	5	.983.014
Productos por cobrar	·	12.893.546		12.893.546						
r r	_	1.531.721.784		12.893.546		-	1.512	.845.224	5	.983.014
Brecha de activos y pasivos	¢	1.531.721.784		12.893.546		_	1.512	.845.224	5	.983.014

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral. La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de			
		2019	2018		
Activo US	US\$	7.065.261	7.224.169		
Pasivo US	US\$	436.027	1.648.796		
Posición neta US	US\$	6.629.234	5.575.373		

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢188.072.646 y ¢168.484.984, respectivamente. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, este análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

Riesgo operativo

- La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:
 - i. Salvaguarda de activos: amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos (errores o fraudes).
 - ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos.
 - iii. Cumplimiento regulatorio: amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
 - iv. Revelación financiera: amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
 - v. Continuidad de negocio: amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación. evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos. se evalúa la vulnerabilidad "probabilidad" y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas. para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición. descripción del incidente. causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y evaluación de controles: el Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente. con un alcance limitado. se evalúa la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología. colaboradores y comunicación. responsabilidad y refuerzos, así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta. se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

Notas a los Estados Financieros

(3) Administración del capital

- La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientas que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.
- La estructura de capital de la Compañía consiste en pasivos de corto plazo sin costo financiero y patrimonio (compuesto por capital emitido. reservas y utilidades acumuladas).
- La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.
- El Comité de Gestión de Riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de			
		2019	2018		
Activo:					
Disponibilidades:					
Banco BAC San José, S.A.	¢	1.642.177.087	7.181.384.304		
Inversiones:					
Banco BAC San José, S.A.		-	422.547.004		
Cuentas por cobrar:					
Credomatic de Costa Rica, S.A.		7.018.446	5.392.731		
Banco BAC San José, S.A.		21.864.992	14.989.860		
Empleados		21.544.501	19.285.614		
Productos por cobrar:					
Banco BAC San José, S.A.		<u>-</u>	33.244.762		
Total de activos	¢ _	1.692.605.026	7.676.844.275		
Pasivo:					
Credomatic de Costa Rica, S.A.	¢		346.976		
Banco BAC San José, S.A.	·		3.428.176		
Total de pasivos	¢ _	_	3.775.152		

Notas a los Estados Financieros

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
<u>Ingresos</u> :				
Ingresos por intereses:				
Banco BAC San José, S.A.	¢	32.805.312	117.162.699	
Ingresos por comisiones por servicio:				
Banco BAC San José, S.A.		573.943.051	593.428.488	
Credomatic de Costa Rica, S.A.		959.303.269	884.459.069	
Total de ingresos	¢	1.566.051.632	1.595.050.256	
Gastos:				
Gastos administrativos				
Banco BAC San José, S.A.	¢	216.887.488	20.029.705	
Credomatic de Costa Rica, S.A.	·	17.742.607	3.238.445	
Gastos por comisiones bancarias:				
Banco BAC San José, S.A.		26.177.950	28.604.857	
Total de gastos	¢	260.808.045	51.873.008	

Los ingresos por comisiones corresponden a cobros con la relacionada Banco BAC San José, S.A., por el concepto de servicios brindados de RAPI BAC, comisiones por compra y venta de divisas; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica, S.A., por venta de boletos, pagos, abonos y adelantos de tarjetas y colocación y activación de los dispositivos Compass.

Los gastos administrativos corresponden a cargos por servicios con la relacionada Banco BAC San José, S.A., por el concepto de: auditoría interna, recursos humanos, control y riesgo, servicios informáticos, servicios de cumplimiento, servicio integral de riesgo, servicios de supervisión de canales; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica, S.A., por concepto de servicios contables.

(5) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La composición de las inversiones dadas en garantía corresponde a certificados de inversión en colones por un monto de \$875.730.745, a tasas de interés entre 5,94% y 9,51% con vencimientos entre febrero y octubre de 2020 (2018: \$422.547.004 a tasas de interés entre 7,65% y 8,85% con vencimientos entre abril y febrero de 2019, valuadas al valor de mercado).

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, las inversiones que se mantienen dadas en garantía respaldan los servicios de recaudación que presta la Compañía y se mantienen en certificados de inversión mantenidos al vencimiento (véase nota 16).

(6) <u>Disponibilidades</u>

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Efectivo en cajas	¢_	6.700.432.030	5.505.394.464	
Efectivo en bancos		1.749.829.016	60.585.047	
Overnights (a)				
Overnight en colones, tasa variable				
0,0162% (0,0381% en el 2018) con		18.000.000	17.000.000	
Scotiabank de Costa Rica, S.A.				
Overnight en dólares, tasa variable			,	
0,0031% (0,0018% en el 2018), con		19.953.150	6.043.900	
Scotiabank de Costa Rica, S.A.				
Overnight en colones, tasa variable		-	5.437.495.243	
3,25% con Banco BAC San José, S.A.				
Overnight en dólares, tasa variable 0,65%		-	1.743.987.290	
con Banco BAC San José, S.A.				
Overnight en dólares, tasa variable 2,15%				
(2,05% en el 2018) con Banco		(00.50(.005	(04 (70 000	
Davivienda, S.A.	_	639.536.237	604.679.908	
Total	¢_	9.127.750.433	13.375.185.852	

(a) Las operaciones de overnight corresponden a los saldos positivos en cuentas corrientes que la institución financiera capta en horas de la noche y reintegra al día siguiente por la mañana y que permite a la Compañía obtener un rendimiento sobre los excesos diarios de efectivo.

Notas a los Estados Financieros

(7) <u>Inversiones en instrumentos financieros</u>

La composición de las inversiones se detalla como sigue:

	_	Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Disponibles para la venta:				
Certificados de inversión en Scotiabank de				
Costa Rica, S.A.				
Certificados de inversión en US dolares,				
tasas de interés fijas de 2,50% y 3,65				
(4,10% y 4,73% para el 2018).	Ł	2.286.173.284	1.518.828.238	
Certificados de inversión en colones, tasas				
de interés fijas de 5,05% y 8,75 (4,35% y				
8,31% para el 2018).		875.730.745	440.824.564	
Certificados de inversión en Banco BAC				
<u>San José, S.A.</u>		•		
Certificados de inversión en colones, tasas		•		
de interés fijas de 7,65% y 8,85%.		-	422.547.004	
Productos por cobrar	_	52.788.191	59.148.892	
Total	t _	3.214.692.220	2.441.348.698	

Notas a los Estados Financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Depósitos varios	¢	423.384.760	285.992.358
ASOSERVISOL		<u>-</u> ,	135.519
Otras partidas por cobrar		19.726.768	14.054.021
Cuentas por cobrar aliados (a):		•	
Western Union Retiros (pagos)		-	332.567.220
Comisión venta de boletos		4.698.915	4.037.127
Comisión Depósito Asoexpress Quarzo		758.347	2.658.817
Comisión aliados Servimás		81.198.924	145.560.492
Credix World servicios públicos		6.761.066	10.142.839
Credomatic servicios públicos		8.613.747	14.955.172
Scotiabank servicios públicos		4.520.212	6.797.207
BN adelantos de tarjetas		14.306.271	83.241.936
Impuesto al valor agregado		13.570.456	-
Comisión recuado VISA EEUU		1.650.445	-
Impuesto de salida terrestre		14.221.072	-
Faltantes Pantera		12.035.604	-
A entidades financieras por concepto de			
recaudación de marchamos (b)		2.097.112.249	2.171.838.728
Total	¢	2.702.558.836	3.071.981.436

- (a) Cuentas por cobrar a aliados corresponden a cobros pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).
- (b) Esta partida corresponde a cuentas por cobrar a diferentes entidades financieras por el monto del recaudo de los marchamos realizado con tarjetas de crédito, la cual se cancela en el momento en que la entidad financiera liquida el monto.

Notas a los Estados Financieros

(9) Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre, el mobiliario y equipo en uso se detalla como sigue:

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Costo:				
Saldo al inicio	¢	516.791.742	507.267.753	
Adiciones		58.716.607	164.633.450	
Retiros	_	(2.173.467)	(155.109.461)	
Saldo final		573.334.882	516.791.742	
Depreciación acumulada y deterioro				
Saldo al inicio		186.277.450	249.408.201	
Gasto por depreciación		76.389.745	55.789.697	
Retiros	_	(2.173.467)	(118.920.448)_	
Saldo al final		260.493.728	186.277.450	
Saldo neto	¢	312.841.154	330.514.292	

(10) Activos intangibles

El activo intangible correspondiente a sistemas de cómputo que mantiene la Compañía se detalla como sigue:

201
838
039
319
042
361
678

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	_	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	¢	378.418.233	636.562.588
Impuesto sobre la renta diferido		11.301.490	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		-	(18.982.167)
	¢	389.719.723	617.580.421

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Impuesto sobre la renta esperado	¢	407.888.956	663.494.453	
Más:		54004675	20 504 040	
Gastos no deducibles		54.204.675	39.504.949	
Menos:				
Ajuste aplicado al pago de impuesto año				
anterior		-	(31.023.422)	
Ingresos no gravables		(68.158.629)	(50.409.119)	
Otras diferencias permanentes	_	(4.215.279)	(3.986.440)	
Impuesto sobre la renta	¢_	389.719.723	617.580.421	

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
		Activos	Activos	
		(pasivos)	(pasivos)	
Provisiones	¢	23.620.718	34.922.207	
Ganancias no realizadas sobre inversiones Pérdidas no realizadas sobre inversiones		42.175	121.013	
	_	(1.061.576)	(885.068)	
	¢	22.601.317	34.158.152	

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019				
		31 de	Incluido en el		31 de
		diciembre de	estado de	Incluido en	diciembre de
		2018	resultados	el patrimonio	2019
Provisiones	¢	34.922.207	(11.301.490)	· _	23.620.717
Ganacias sobre inversiones no realizadas		(885.068)	.	(176.507)	(1.061.575)
Pérdidas sobre inversiones no realizadas		121.013		(78.838)	42.175
	¢	34.158.152	(11.301.490)	(255.345)	22.601.317
			Al 31 de dicie	mbre de 2018	
		31 de	Incluido en el		31 de
		diciembre de	estado de	Incluido en	diciembre de
		<u>2017</u>	<u>resultados</u>	el patrimonio	2018
Provisiones	¢	15.940.040	18.982.167	-	34.922.207
Ganacias sobre inversiones no realizadas	·	-	-	121.013	121.013
Pérdidas sobre inversiones no realizadas			<u> </u>	(885.068)	(885.068)
	¢	15.940.040	18.982.167	(764.055)	34.158.152

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

	Al 31 de diciembre de		
	_	2019	2018
	¢		
Aportes patronales por pagar		46.098.368	56.746.438
Impuestos retenidos por pagar		874.953	3.412.835
Vacaciones		50.823.395	55.779.871
Aguinaldo		10.532.470	12.946.869
Retenciones judiciales		-	385.530
Corresponsales		21.158.204	18.229.803
Servicios admistrativos a COM (nota 3)		-	346.976
Servicios admistrativos a Banco (nota 3)		-	3.428.176
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		-	152.556.036
Cuentas por pagar aliados (a):			
Servicios públicos		7.492.576.584	11.081.149.669
MUCAP		16.567.472	31.703.039
La Nación, S.A.		810.646	643.151
Pines electrónicos		36.264.722	54.109.391
Western Union		-	506.488.666
Citi Depósitos		-	27.962.146
Scotiabank Depósitos \$		12.930.861	-
Préstamos comerciales		30.865.733	53.436.689
Cables \$		2.529.763	5.404.885
Impuesto al valor agregado		75.049.794	-
Tarjetas de bancos privados		177.452.279	317.658.675
Servicios telemáticos		-	105.170
Otras cuentas por pagar		62.179.323	110.162.188
	¢	8.036.714.567	12.492.656.203

Las cuentas por pagar a aliados corresponden a pagos pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).

(13) <u>Patrimonio</u>

Capital social

El capital social está representado por 2.306.029.013 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢2.306.029.013.

Notas a los Estados Financieros

(14) <u>Utilidad básica por acción</u>

Al 31 de diciembre 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢969.910.131 (¢1.594.073.894 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación que asciende a 2.306.029.013.

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	_	Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Resultado del período	¢	969.910.131	1.594.073.894	
Resultado del período disponible para				
accionistas comunes		969.910.131	1.594.073.894	
Cantidad promedio de acciones comunes	_	2.306.029.013	2.306.029.013	
Utilidad neta por acción básica	¢	0,4206	0,6913	

(15) <u>Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio</u>

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de		
		2019	2018	
Ingresos				
Por otras obligaciones financieras	¢	31.884.354	1.510.171	
Por cuentas por pagar y provisiones		87.368.121	10.152.187	
Por disponibilidades		59.116.197	152.364.775	
Por inversiones en instrumentos financieros		140.920.074	167.959.288	
Otras cuentas por cobrar		9.211.562	5.160.449	
Total de ingresos		328.500.308	337.146.870	
Gastos				
Por otras obligaciones financieras		59.111	7.753	
Por cuentas por pagar y provisiones		55.631.985	54.159.626	
Por disponibilidades		192.027.839	38.688.282	
Por inversiones en instrumentos financieros		278.207.017	33.551.158	
Otras cuentas por cobrar		4.012.938	987.373	
Total de gastos		529.938.890	127.394.192	
Total ingresos por diferencial cambiario,				
neto	¢ .	(201.438.582)	209.752.678	

Notas a los Estados Financieros

(16) <u>Ingresos por comisiones por servicios</u>

Los ingresos por comisiones corresponden a comisiones por servicios de recaudo y se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de		
	-	2019	2018
Western Union	¢	329.427.373	696.238.765
Marchamos	·	524.071.219	490.667.534
Comisión Coopeservidores		41.409.982	33.138.152
Comisión Coopeande		14.305.207	9.571.539
Comisiones servicios públicos		556.076.126	523.434.205
Aliados prepago		204.263.418	184.306.789
Venta de boletos		54.011.312	70.847.010
Comisiones por servicios con partes			
relacionadas (véase nota 4)		1.533.246.320	1.477.887.557
Banco Nacional		242.879.278	207.445.400
Cable aliados		519.707.089	529.868.273
Tarjetas de bancos privados		998.815.338	1.007.572.008
Beto le Presta		144.238.562	132.874.640
MUCAP		70.351.298	78.627.958
Servicios seguridad		13.491.307	13.787.681
Comisión servicios telemáticos		1.497.105	5.668.109
La Nación, S.A.		3.352.619	3.544.714
Recuperadora del Oeste		4.788	1.555
Comisión Camposanto la Piedad		17.831.396	17.605.508
POM cobranzas		3.285.488	2.136.582
Comisión Gestionadora de Crédito		34.661.723	29.728.310
Comisión KUIKI Credit		77.746.516	75.321.458
Comisiones ADISA		46.016.925	37.259.008
Comisiónes E Credit Soluciones		24.022.357	34.686.064
Comisión Préstamos Scotiabank		20.358.659	12.740.194
Comisión préstamos Citi		-	16.476.503
Comisión Bancrédito		23.213.793	40.356.557
Comisión SKY		29.432.429	34.689.567
Otras comisiones	<u> </u>	113.237.360	42.978.001
	¢	5.640.954.987	5.809.459.641

Notas a los Estados Financieros

- La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con entidades tales como:
 - Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AYA).
 - Instituto Costarricense de Electricidad (ICE).
 - Empresa de Servicios Públicos de Heredia. S.A. (ESPH).
 - Compañía Nacional de Fuerza y Luz. S.A. (CNFL).
 - Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC).
 - Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (MUCAP).
 - Municipalidad de Curridabat.
 - Municipalidad de Goicoechea.
 - Tarjetahabientes de CathayCard, S.A.
 - Banca Promérica.
 - Banco Lafise, S.A.
 - Banco Improsa, S.A.
 - Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA).
 - Instituto Nacional de Seguros (INS).
 - Sky.
 - Tele Cable.
 - Tele Plus.
 - Cable Tica.
 - Cable Visión.
 - Millicon Cable Costa Rica, S.R.L. (Tigo).
 - Cable Tucán.
 - La Nación.
 - ADT.
 - ScotiaTarjetas (antes Citi Tarjetas).
 - Tarjetas de BAC Credomatic.
 - Clubes Colón.
 - BRP Global.
 - Aló Prepago.
 - BN Corresponsal.
 - E-Dentalsys.
 - Rayo Credit.
 - Renaware.
 - B-Wise.
 - KuikiCredit.
 - Beto le Presta.
 - Special Ticket Sale BV, S.A.
 - La Boletería.
 - CredixWorld.
 - Prides.

Notas a los Estados Financieros

Mediante estos contratos, la Compañía pone a disposición de los clientes y de estas entidades el servicio referido en los centros denominados "Servimás", los cuales están ubicados en la cadena de supermercados Más x Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí, que son propiedad de su aliado estratégico comercial Walmart Costa Rica, S.A., así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previa acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Diferencias de cambio	¢	162.730	2.418.232
Otros ingresos	,	32.053.483	50.878.501
Ajuste proporcionalidad del IVA		568.788	
Recuperación de RO		130.722	110.987
Sobrantes de caja		35.597.871	28.638.774
	¢	68.513.594	82.046.494

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

- · · · · ·		Al 31 de diciembre de	
	•	2019	2018
Sueldos y gratificaciones	¢	1.704.693.764	1.671.364.305
Aguinaldo		151.394.270	152.275.466
Vacaciones		9.983.847	11.860.320
Tiempo extraordinario		105.336.161	147.337.845
Auxilio de cesantía		133.618.764	112.945.252
Remuneraciones a directores		9.813.921	7.549.718
Cargas sociales		395.160.827	397.593.844
Refrigerios		4.666.516	16.317.519
Fondo de capitalización laboral		63.320.680	63.645.709
Capacitación		7.637.439	249.248
Viáticos		251.000	· -
Incentivos/Uniformes	_	34.004.216	36.692.433
	¢	2.619.881.405	2.617.831.659

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de die	iembre de	
	_	2019	2018	
Gastos por servicios externos	¢	424.656.071	364.810.519	
Gastos de movilidad y comunicaciones		137.931.428	160.047.793	
Gastos de infraestructura		534.825.774	554.554.380	
Gastos generales		181.587.193	145.586.711	
	¢	1.279.000.466	1.224.999.403	

(20) <u>Valor razonable</u>

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 las inversiones disponibles para la venta están medidas al valor razonable. A continuación, se muestran los saldos correspondientes:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Activos financieros			-
Inversiones disponibles para la venta	¢ _	3.161,904.027	2.382.199.806
Otras cuentas por cobrar	¢ _	2.702.558.836	3.071.981.436
Pasivos financieros	,	0.026.714.567	12.402.656.202
Otras cuentas por pagar diversas	¢ _	8.036.714.567	12.492.656.203

Para efectos de la información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en nivel 1. 2. ó 3, con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para la medición del valor razonable en su totalidad que se describen a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1. que sean observables para el activo o pasivo. ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir. derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Notas a los Estados Financieros

(21) Litigios

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

- La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.
- El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.
- El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.
- Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de marzo de 2012. Finalmente, por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.
- El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No. DT10R-010-12.
- El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, manteniendo todo lo dicho en el recurso de apelación presentado el 21 de marzo de 2012.

Notas a los Estados Financieros

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. Debido a lo anterior, el 29 de mayo de 2018 la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses respectivamente, dando por finalizado el proceso (1).

Litigio No. 2

- El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.
- Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.
- Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado.
- El 6 de junio de 2018, se recibe notificación por parte de la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo de la Resolución No. 242-S-2018, la cual da por finalizado el procedimiento sancionador iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se rechaza el incidente de nulidad y se revoca parcialmente la sanción en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la resolución recurrida No. INFRAC.DT10R-025-11. Por lo anterior, el 11 de junio de 2018 la compañía procedió a liquidar la suma de ¢582.398.658, dando por finalizado el proceso (1).

Notas a los Estados Financieros

(1) Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., con la sociedad dueña anteriormente de las acciones de Medio de Pago, S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios, procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago, S.A., las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

(22) Contratos de la Compañía

(a) Contratos con Corporación de Supermercados Unidos. S.A. (Walmart Costa Rica. S.A.)

Contratos de Alquiler - El 20 de noviembre de 2008, la Compañía suscribió con la empresa Corporación de Supermercados Unidos, S.A. contratos de alquiler, correspondientes a un espacio dentro de los supermercados de su propiedad, con el propósito exclusivo de instalar en ellos negocios de servicios financieros para desarrollar actividades tales como: pagos o recaudos de servicios públicos y privados, suscripciones de periódicos, etc., (Nota 16). Estos contratos tienen un plazo de tres años, prorrogables seis meses adicionales, y luego seis meses más y así sucesivamente. Dichos contratos se encuentran pactados en dólares estadounidenses y establecen incrementos anuales del 5%.

(b) Aliados

La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con cada uno de los aliados. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previa acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior, en la mayoría de los casos y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

Notas a los Estados Financieros

(23) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

- Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.
- Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".
- El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.
- Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 "Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE", dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II del ese Acuerdo).

Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Notas a los Estados Financieros

- Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia especifica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.
- Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).
- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el "Reglamento de Información Financiera", el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.